



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 11]

No. 11]

नई दिल्ली, मंगलवार, जनवरी 9, 2007/पौष 19, 1928

NEW DELHI, TUESDAY, JANUARY 9, 2007/PAUSA 19, 1928

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 8 जनवरी, 2007

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2007

सं. भा.प्र.वि.बो./विकावि/नीप्र/1446/2007.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2007 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 में—
  - (i) विनियम 2 में—
    - क. खंड (गग) का लोप हो जाएगा;
    - ख. खंड (घघ) का लोप हो जाएगा;
    - ग. खंड (च) में, परन्तुक का लोप हो जाएगा;
  - (ii) विनियम 6 में, उप-विनियम (2) का लोप हो जाएगा;
  - (iii) विनियम 7 में, तीसरे परन्तुक का लोप हो जाएगा;
  - (iv) विनियम 8 में, दोनों परन्तुकों का लोप हो जाएगा;
  - (v) विनियम 15 में, उप-विनियम (3) में, खंड (घ) के लिए निम्नलिखित खंड प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात्—
 

“(घ) विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता या उप-लेखा, ऐसे अनुदेशों के अध्यधीन जो बोर्ड द्वारा जारी किए जाएं, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में किए गए इसके संबंधवाहरों के निपटान के लिए केवल प्रतिभूतियों को गैर-कागजी (अभौतिकीकृत) रूप में परिदृत करेगा या परिदृत कराएगा, उन मामलों के सिवाय जहाँ ऐसी प्रतिभूतियों के निर्गमकर्ता ने भारतीय प्रतिभूति

और विनिमय बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 के अधीन बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत सभी निक्षेपागारों के साथ संयोजकता स्थापित नहीं की है।”

एम. दामोदरन, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/IV/69-जैडबी/2006/असा.]

**पाद टिप्पण :**

1. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995, सं. का.आ. 918(अ), 14 नवम्बर, 1995 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 तत्पश्चात्-

क. 9 अक्टूबर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1996, सं. का.आ. 702(अ), द्वारा

ख. 19 नवम्बर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1996, सं. का.आ. 799(अ), द्वारा

ग. 12 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 105(अ), द्वारा

घ. 10 जुलाई, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 495(अ), द्वारा

ङ. 5 दिसम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 823(अ), द्वारा

च. 20 अप्रैल, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 333(अ), द्वारा

छ. 18 मई, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 417(अ), द्वारा

ज. 30 जून, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 545(अ), द्वारा

झ. 16 अप्रैल, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 263(अ), द्वारा

ञ. 26 अगस्त, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 688(अ), द्वारा

ट. 29 फरवरी, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 180(अ), द्वारा

ठ. 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 278(अ), द्वारा

ड. 20 अक्टूबर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 946(अ), द्वारा

ढ. 13 फरवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 128(अ), द्वारा

ण. 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्तीयों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ), द्वारा

त. 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा

थ. 10 दिसम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1292(अ), द्वारा

- द. 14 मई, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2003 सं. का.आ. 548(अ), द्वारा
- ध. 28 अगस्त, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 990(अ), द्वारा
- न. 27 जनवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/19023/2004, द्वारा
- प. 19 फरवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/3349/2004, द्वारा
- फ. 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ), द्वारा
- ब. 26 जून, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 948(अ), द्वारा
- भ. 21 अगस्त, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 1332(अ), द्वारा संशोधित हुआ था।

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

#### NOTIFICATION

Mumbai, the 8th January, 2007

#### Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2007

No. SEBI/LAD/DOP/1446/2007.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995, namely:—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2007.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995—
  - (i) in regulation 2—
    - a. clause (cc) shall be omitted;
    - b. clause (dd) shall be omitted;
    - c. in clause (f), the proviso shall be omitted;
  - (ii) in regulation 6, sub-regulation (2) shall be omitted;
  - (iii) in regulation 7, the third proviso shall be omitted;
  - (iv) in regulation 8, both the provisos shall be omitted;
  - (v) in regulation 15, in sub-regulation (3), for clause (d) the following clause shall be substituted, namely :—  
“(d) a Foreign Institutional Investor or a sub-account, shall, subject to such instructions as may be issued by the Board, deliver or cause to be delivered only securities in dematerialized form for settlement of its transactions undertaken on a recognised stock exchange, except in cases where the issuer of such securities has not established connectivity with all depositories registered with the Board under Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996.”

M. DAMODARAN, Chairman

[ADVT III/IV/69-ZB/2006/Exty.]

#### Footnotes :

1. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was published in the Gazette of India on November 14, 1995 *vide* No. S.O. 918(E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was subsequently amended—

- a. on October 9, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1996 vide No. S.O. 702(E).
- b. on November 19, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1996 vide No. S.O. 799(E).
- c. on February 12, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1997 vide No. S.O. 105(E).
- d. on July 10, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide No. S.O. 495(E).
- e. on December 5, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1997 vide No. S.O. 823(E).
- f. on April 20, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1998 vide No. S.O. 333(E).
- g. on May 18, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide No. S.O. 417(E).
- h. on June 30, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1998 vide No. S.O. 545(E).
- i. on April 16, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1999 vide No. S.O. 263(E).
- j. on August 26, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1999 vide No. S.O. 688(E).
- k. on February 29, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2000 vide No. S.O. 180(E).
- l. on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide No. S.O. 278(E).
- m. on October 20, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide No. S.O. 946(E).
- n. on February 13, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2001 vide No. S.O. 128(E).
- o. on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide No. S.O. 476(E).
- p. on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide No. S.O. 1045(E).
- q. on December 10, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2002 vide No. S.O. 1292(E).
- r. on May 14, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2003 vide No. S.O. 548(E).
- s. on August 28, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide No. S.O. 990(E).
- t. on January 27, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2004 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/19023/2004.
- u. on February 19, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2004 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/3349/2004.
- v. on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide No. S.O. 398(E).
- w. on June 26, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2006 vide No. S.O. 948(E).
- x. on August 21, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide No. S.O. 1332(E).